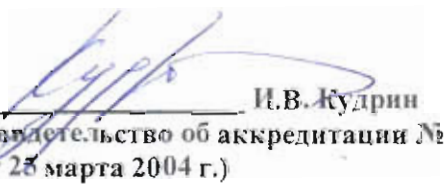
# ЗАКЛЮЧЕНИЕ

об актуарном оценивании деятельности

# НЕГОСУДАРСТВЕННОГО ПЕНСИОННОГО ФОНДА «СОЦИАЛЬНОЕ РАЗВИТИЕ»

(лицензия № 308/2 от 21.05.2004 года)

в 2013 г.



_____ И.В. Кудрин
(свидетельство об аккредитации № 16
от 25 марта 2004 г.)

Москва, 2014 г.

# ОГЛАВЛЕНИЕ


**1. ВВЕДЕНИЕ** ..... 3

**2. ВЫВОДЫ И РЕКОМЕНДАЦИИ** ..... 3

2.1. Выводы ..... 3

2.2. Сведения о выполнимости обязательств по выплатам назначенных негосударственных пенсий ..... 3

2.3. Оценка выполнимости принятых фондом обязательств ..... 3

2.4. Рекомендации актуария ..... **Ошибка! Закладка не определена.**

**3. ПЕНСИОННЫЕ СХЕМЫ** ..... 4

3.1. Пенсионная схема № 1. «Пенсионная схема с установленными размерами пенсионных взносов и выплатой негосударственной пенсии в течение установленного срока (от трех до тридцати лет)» ..... 4

3.2. Пенсионная схема № 2. «Солидарная пенсионная схема с установленными размерами пенсионных взносов и выплатой негосударственной пенсии в течение установленного срока (от трех до тридцати лет)» ..... 4

3.3. Пенсионная схема № 3. «Солидарная пенсионная схема с установленными размерами пенсионных взносов и выплатой пенсии пожизненно» ..... 4

3.4. Пенсионная схема № 4. «Солидарная пенсионная схема с установленными размерами пенсионных выплат. Пенсионные выплаты производятся пожизненно» ..... 5

3.5. Пенсионная схема № 5. «Пенсионная схема с установленными размерами пенсионных взносов и выплатой негосударственной пенсии до исчерпания средств на именном пенсионном счете, но в течение не менее пяти лет» ..... 5

3.6. Пенсионная схема № 6. «Пенсионная схема с установленными размерами пенсионных взносов. Пенсионные выплаты производятся пожизненно» ..... 5

**4. АКТУАРНЫЕ ПРЕДПОЛОЖЕНИЯ** ..... 5

**5. ОПИСАНИЕ МЕТОДИКИ И МЕТОДА АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ** ..... 6

**6. ОЦЕНИВАНИЕ АКТУАРНЫХ АКТИВОВ ФОНДА ПО НЕГОСУДАРСТВЕННОМУ ПЕНСИОННОМУ ОБЕСПЕЧЕНИЮ** ..... 7

**7. СТРУКТУРА ОБЯЗАТЕЛЬСТВ ФОНДА ПО НЕГОСУДАРСТВЕННОМУ ПЕНСИОННОМУ ОБЕСПЕЧЕНИЮ** ..... 8

**8. ОЦЕНИВАНИЕ АКТУАРНЫХ ПАССИВОВ ПО НЕГОСУДАРСТВЕННОМУ ПЕНСИОННОМУ ОБЕСПЕЧЕНИЮ** ..... 9

**9. АКТУАРНЫЙ БАЛАНС** ..... 9

**10. ОЦЕНКА АКТУАРНЫХ АКТИВОВ И АКТУАРНЫХ ПАССИВОВ ПО ОБЯЗАТЕЛЬНОМУ ПЕНСИОННОМУ СТРАХОВАНИЮ** ..... 10

**11. АНАЛИЗ ЧУВСТВИТЕЛЬНОСТИ** ..... 11

11.1. Перечень событий, которые могут оказать влияние на отклонение от полученных результатов актуарного оценивания ..... 11

11.2. Оценка влияния различных факторов на выполнимость принятых обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению ..... 11

11.3. Оценка влияния различных факторов на результаты оценивания ..... 12

# 1. ВВЕДЕНИЕ

Данное актуарное оценивание проводилось для Негосударственного пенсионного фонда «Социальное развитие», далее - Фонд, (лицензия № 308/2 выдана Федеральной службой по финансовым рынкам 21.05.2004 года), Кудриным Иннокентием Владимировичем, далее - Актуарий, аккредитованным в качестве независимого актуария (Свидетельство об аккредитации № 16; дата регистрации 25.03.2004).

Оценивание проводилось с 27.03.2014 г. по 10.04.2014 г. по состоянию на 01.01.2014 г.

Актуарное оценивание проведено в соответствии с приказом Федеральной службы по финансовым рынкам № 07-92/пз-н от 30.08.2007г.

Причина проведения оценивания – ежегодное обязательное актуарное оценивание.

Актуарное оценивание проводилось исходя из следующих нормативных актов:

- Федеральный закон 75-ФЗ от 07.05.1998 г. «О негосударственных пенсионных фондах»;
- Приказ Инспекции негосударственных пенсионных фондов № 15 от 12.02.2001 г. «Об утверждении требований к порядку оформления результатов актуарного оценивания деятельности негосударственных пенсионных фондов»;
- Постановление Правительства РФ от 04.02.2009 г. № 95 «О порядке проведения актуарного оценивания деятельности негосударственных пенсионных фондов по негосударственному пенсионному обеспечению»;
- другие нормативные акты РФ.

При проведении оценивания рассматривались учредительные документы и Правила Фонда, бухгалтерская и операционная документация и отчетность, договоры о негосударственном пенсионном обеспечении и другие документы.

# 2. ВЫВОДЫ И РЕКОМЕНДАЦИИ

## 2.1. Выводы

В результате проверки профицит и дефицит не выявлены.

Актуарный баланс Фонда практически выдержан.

Пенсионные обязательства (П1+П2 : современная стоимость пенсионных обязательств по схемам и расчетная величина страхового резерва) в размере 2 548 785 тыс. рублей покрываются средствами пенсионного резерва (А1 : 2 550 327 тыс. рублей).

Актуарные пассивы по ОПС (7 542 302 тыс. руб.) меньше актуарной стоимости активов по ОПС (7 542 805 тыс. руб.) на 503 тыс. руб. ( 0,01% от стоимости пассивов).

Фонд способен исполнять обязательства перед участниками и застрахованными лицами в условиях прекращения поступления взносов вкладчиков и страховых взносов по обязательному пенсионному страхованию.

## 2.2. Сведения о выполнимости обязательств по выплатам назначенных негосударственных пенсий

Фонд способен исполнить обязательства по выплате уже назначенных негосударственных пенсий. В инвестиционном портфеле фонда содержится достаточно ликвидных активов для финансирования выплаты пенсий в течение года.

## 2.3. Оценка выполнимости принятых фондом обязательств

Фонд способен исполнить обязательства по негосударственному пенсионному обеспечению.

# 3. ПЕНСИОННЫЕ СХЕМЫ

Правила Фонда были утверждены Советом Фонда 23.10.2012г. и зарегистрированы Федеральной службой по финансовым рынкам 29.11.2012 г.

Предыдущие редакции Правил Фонда:

- утверждена Советом Фонда 19.02.2010г. и зарегистрирована Федеральной службой по финансовым рынкам 29.04.2010 г.;
- утверждена Советом Фонда 23.09.2008г. и зарегистрирована Федеральной службой по финансовым рынкам 28.10.2008 г.;
- утверждена Советом фонда 12.07.2007г. и зарегистрирована Федеральной службой по финансовым рынкам 23.08.2007г.;
- утверждена Советом фонда 25.03.2005 г., зарегистрирована Федеральной службой по финансовым рынкам 03.05.2005г.;
- утверждена Советом фонда 26.12.2003 г., зарегистрирована Инспекцией НПФ 03.02.2004г.;
- утверждена Советом фонда 30.03.2000 г., зарегистрирована Инспекцией НПФ 26.05.2000г.

Указанные редакции Правил не содержат различий, существенно влияющих на актуарную оценку обязательств Фонда.

В Правилах Фонда (с изменениями) заявлено 6 пенсионных схем.

### 3.1. Пенсионная схема № 1. «Пенсионная схема с установленными размерами пенсионных взносов и выплатой негосударственной пенсии в течение установленного срока (от трех до тридцати лет)».

В соответствии с актуарной классификацией данная схема является схемой с установленными взносами. По условиям финансирования схема – фондируемая, сберегательная, индивидуальная. Пенсионная схема предназначена для вкладчиков – физических лиц.

Длительность накопительного периода, размер и периодичность пенсионных взносов определяются и оформляются в договоре о негосударственном пенсионном обеспечении. Пенсия выплачивается ежемесячно/ежеквартально/раз в полгода от 3-х до 30-ти лет.

Размер, периодичность, продолжительность и способ выплаты негосударственной пенсии участнику устанавливаются Соглашением о назначении и выплате негосударственной пенсии, заключаемым между фондом и участником, при обращении участника за назначением негосударственной пенсии.

### 3.2. Пенсионная схема № 2. «Солидарная пенсионная схема с установленными размерами пенсионных взносов и выплатой негосударственной пенсии в течение установленного срока (от трех до тридцати лет)».

В соответствии с актуарной классификацией данная схема является схемой с установленными взносами. По условиям финансирования схема – фондируемая, сберегательная, групповая. Пенсионная схема предназначена для вкладчиков – юридических лиц.

Длительность накопительного периода, размер и периодичность пенсионных взносов определяются и оформляются в договоре о негосударственном пенсионном обеспечении. Выплаты – ежемесячные/ежеквартальные/ раз в полгода от 3-х до 30-ти лет. Размер и продолжительность пенсии определяется Вкладчиком.

### 3.3. Пенсионная схема № 3. «Солидарная пенсионная схема с установленными размерами пенсионных взносов и выплатой пенсии пожизненно».

В соответствии с актуарной классификацией данная схема является схемой с установленными взносами. По условиям финансирования схема – фондируемая, смешанная, групповая. Пенсионная схема предназначена для вкладчиков – юридических лиц.

Длительность накопительного периода, размер и периодичность пенсионных взносов определяются и оформляются в договоре о негосударственном пенсионном обеспечении. Выплаты – ежемесячные пожизненные. Размер пенсии определяется Вкладчиком.

**3.4. Пенсионная схема № 4. «Солидарная пенсионная схема с установленными размерами пенсионных выплат. Пенсионные выплаты производятся пожизненно».**

В соответствии с актуарной классификацией данная схема является схемой с установленными выплатами. По условиям финансирования схема – фондируемая, групповая. Пенсионная схема предназначена для вкладчиков – юридических лиц.

Длительность накопительного периода, размер и периодичность пенсионных взносов определяются и оформляются в договоре о негосударственном пенсионном обеспечении. Выплаты – ежемесячные пожизненные. Размер пенсии определяется Вкладчиком.

**3.5. Пенсионная схема № 5. «Пенсионная схема с установленными размерами пенсионных взносов и выплатой негосударственной пенсии до исчерпания средств на именном пенсионном счете, но в течение не менее пяти лет».**

В соответствии с актуарной классификацией данная схема является схемой с установленными взносами. По условиям финансирования схема – фондируемая, сберегательная, индивидуальная. Данная пенсионная схема предназначена для вкладчиков – юридических лиц.

Длительность накопительного периода, размер и периодичность пенсионных взносов определяются и оформляются в договоре о негосударственном пенсионном обеспечении. Пенсия выплачивается ежемесячно/ежеквартально/раз в полгода до исчерпания счета.

Размер, продолжительность, порядок выплаты негосударственной пенсии, а также условия наследования правопреемниками участника суммы пенсионных средств, в случае его смерти, указываются в распорядительном письме вкладчика и оформляется Соглашением о назначении и выплате негосударственной пенсии, заключенным между фондом и участником.

**3.6. Пенсионная схема № 6. «Пенсионная схема с установленными размерами пенсионных взносов. Пенсионные выплаты производятся пожизненно».**

В соответствии с актуарной классификацией данная схема является схемой с установленными взносами. По условиям финансирования схема – фондируемая, смешанная, групповая. Пенсионная схема предназначена для вкладчиков – юридических лиц. Пенсионная схема применяется в отношении клиентов присоединенного Негосударственного Пенсионного Фонда «Кооперация».

Длительность накопительного периода, размер и периодичность пенсионных взносов определяются и оформляются в договоре о негосударственном пенсионном обеспечении. Пенсия выплачивается ежемесячно/ежеквартально/раз в полгода/раз в год пожизненно. Размер негосударственной пенсии участника определяется актуарными расчетами и зависит от суммы пенсионных средств, отраженных на именном пенсионном счете участника.

## 4. АКТУАРНЫЕ ПРЕДПОЛОЖЕНИЯ

1. Актуарная процентная ставка дисконтирования 5% годовых.

2. Таблицы смертности – «Таблица смертности и средней продолжительности жизни населения 1998 гг., Российская Федерация, мужчины» и «Таблица смертности и средней продолжительности жизни населения 1998 гг., Российская Федерация, женщины».

3. Максимальный срок дожития при расчете обязательств по пожизненным пенсиям - 100 лет.

# 5. ОПИСАНИЕ МЕТОДИКИ И МЕТОДА АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ

5.1. Размер обязательств по всем пенсионным схемам в течение периода взносов оценивается как сумма средств, учтенных на соответствующих пенсионных счетах.

5.2.1. Размер обязательств по пенсионной схеме в течение периода выплат, оценивается как совокупность обязательств перед каждым участником, которому назначена пенсия по соответствующей пенсионной схеме.

5.2.2. При расчете обязательств по схемам, предусматривающих выплату пенсий до исчерпания средств, учтенных на пенсионном счете, обязательства принимались равными остатку средств, учтенных на этом счете.

5.2.3. Обязательства по выплате пожизненной пенсии одному участнику определялись по следующей методике:

$$S_{общ} = P \times m \times \sum_{t=x}^{\omega} \frac{1}{(1+i)^{t-x}} \times \frac{l_t}{l_x}$$

- $P$ – пенсия Участника, выплачиваемая с периодичностью $m$ раз в год;
- $x$ - текущий возраст Участника;
- $\omega$ - максимальный срок дожития, лет;
- $i$ – актуарная процентная ставка дисконтирования;
- $l_t$ - параметры из таблицы смертности.

Индексация негосударственных пенсий не учитывалась.

5.2.4. Обязательства по выплате срочной пенсии определялись по следующей методике:

$$S_{общ} = P \times m \times \frac{1-\left(\frac{1}{1+i}\right)^{n}}{1-\left(\frac{1}{1+i}\right)}$$

- $n$ – период выплаты пенсии;
- $P$ - размер периодической пенсии, выплачиваемой $m$ раз в год;
- $i$ – актуарная процентная ставка дисконтирования.

Если сумма средств, учтенная на именном пенсионном счете в пользу участника, которому назначена срочная пенсия, больше современной стоимости рассчитанной по указанной выше формуле, то обязательства перед этим участником принимаются равными остатку средств, учтенных на этом счете.

5.3.1. Размер обязательств по обязательному пенсионному страхованию до момента начала выплат оценивается как сумма средств, учтенных на соответствующих пенсионных счетах.

5.3.2. Размер обязательств по обязательному пенсионному страхованию перед застрахованными лицами, которым назначена и производилась на дату оценивания выплата накопительной части трудовой пенсии по старости (т.е. пожизненная пенсия), оценивается как современная стоимость пенсий, рассчитанная в соответствии с методикой п. 5.2.3.

5.3.3. Размер обязательств по обязательному пенсионному страхованию перед застрахованными лицами, которым назначены и производились на дату оценивания срочные пенсионные выплаты, оценивается как сумма всех предстоящих выплат.

5.4. Средства пенсионных резервов и пенсионных накоплений оценивались по рыночной цене на 01.01.2014г. согласно справкам специализированного депозитария.

Активы, входящие в имущество для обеспечения уставной деятельности, оценивались следующим образом:

- паи ПИФ – по рыночной цене в соответствии с Расчетом величины денежной оценки имущества для обеспечения уставной деятельности на 01.01.2014г.;
- банковские вклады – по балансовой стоимости;
- дебиторская задолженность – по балансовой стоимости;
- денежные средства – по балансовой стоимости.

# 6. ОЦЕНИВАНИЕ АКТУАРНЫХ АКТИВОВ ФОНДА ПО НЕГОСУДАРСТВЕННОМУ ПЕНСИОННОМУ ОБЕСПЕЧЕНИЮ

**Таблица № 1. Активы, в которые размещены пенсионные резервы, тыс. рублей.**

| № | Наименование активов | Балансовая стоимость | Рыночная стоимость | Актуарная стоимость |
|---|---|---|---|---|
| 1 | Федеральные, субфедеральные государственные и муниципальные ценные бумаги | 117 616 | 117 616 | 117 616 |
| 2 | Акции предприятий и организаций | 738 237 | 738 237 | 738 237 |
| 3 | Облигации предприятий и организаций | 1 125 687 | 1 125 687 | 1 125 687 |
| 4 | Банковские вклады | 581 405 | 581 405 | 581 405 |
| 5 | Средства в пути, остатки на счетах инвестора, неразмещенные средства в ДУ | 5 314 | 5 314 | 5 314 |
| | Дебиторская задолженность, в т.ч. НКД | 21 421 | 21 325 | 21 325 |
| 6 | Кредиторская задолженность | -44 434 | -170 | -44 434 |
| 7 | Денежные средства | 5 176 | 5 176 | 5 176 |
| | **Итого** | **2 550 423** | **2 594 590** | **2 550 327** |

**Таблица № 2. Активы, в которые размещены средства, предназначенные для обеспечения уставной деятельности, тыс. рублей.**

| № | Направления размещения | Балансовая стоимость | Рыночная стоимость | Актуарная стоимость |
|---|---|---|---|---|
| 1 | Банковские депозиты | 65 000 | 65 000 | 65 000 |
| 2 | Паи ПИФ | 1 290 | 516 | 516 |
| 3 | Дебиторская задолженность (задолженность ПР и ПН по 15% от дохода) | 88 336 | 88 336 | 88 336 |
| 4 | Средства на р/с | 28 429 | 28 429 | 28 429 |
| | **Итого** | **183 055** | **182 281** | **182 281** |

# 7. СТРУКТУРА ОБЯЗАТЕЛЬСТВ ФОНДА ПО НЕГОСУДАРСТВЕННОМУ ПЕНСИОННОМУ ОБЕСПЕЧЕНИЮ

На 01.01.2014 года в Фонде действовало 28 338 договоров о НПО. Из них с юридическими лицами – 185, с физическими лицами – 28 153.

**Таблица № 3. Современная стоимость пенсионных обязательств по схемам**

| Схема | Количество участников на этапе накопления | Стоимость обязательств перед участниками на этапе накопления, тыс. руб. | Количество участников на этапе выплат | Стоимость обязательств перед участниками на этапе выплат, тыс. руб. | Суммарное количество участников | Суммарная стоимость обязательств, тыс. руб. |
|---|---|---|---|---|---|---|
| схема 1 | 25 208 | 986 905 | 2 977 | 178 285 | 28 185 | 1 165 190 |
| схема 2 | 16 892 | 1 104 255 | 171 | 20 143 | 17 063 | 1 124 397 |
| схема 3 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| схема 4 | 0 | 12 355 | 1 466 | 88 658 | 1 466 | 101 013 |
| схема 5 | 692 | 18 227 | 84 | 7 582 | 776 | 25 809 |
| схема 6 | 3 382 | 1 533 | 52 | 7 385 | 3 434 | 8 918 |
| **Итого** | **46 174** | **2 123 275** | **4 750** | **302 053** | **50 924** | **2 425 327** |

Согласно представленной Фондом информации суммарное состояние пенсионных счетов негосударственного пенсионного обеспечения составляет 2 426 193 тыс. рублей, что на 741 тыс. рублей меньше резерва покрытия пенсионных обязательств (РППО) Фонда (2 426 934 тыс. руб.).

Согласно разъяснениям Фонда указанная разница обусловлена состоянием персонифицированного учета бывшего присоединенного НПФ «Кооперация».

# 8. ОЦЕНИВАНИЕ АКТУАРНЫХ ПАССИВОВ ПО НЕГОСУДАРСТВЕННОМУ ПЕНСИОННОМУ ОБЕСПЕЧЕНИЮ

8.1. Современная стоимость пенсионных обязательств по схемам составляет 2 425 327 тыс. руб. (П1)

8.2. Расчетная величина страхового резерва равна 123 458 тыс. руб. (П2)

В качестве расчетной величины страхового резерва принят фактический размер этого резерва, который соответствует нормативу, установленному Приказом Федеральной службы по финансовым рынкам № 08-11/пз-н от 18.03.2008г. (5 % от меньшей из величин РППО на начало и конец года).

8.3. Кредиторская задолженность по ИОУД составляет 1 473 тыс. руб. (П3).

8.4. Размер имущества для обеспечения уставной деятельности (включая совокупный вклад Учредителей) составляет 233 502 тыс. рублей (П4).

Всего стоимость актуарных пассивов по НПО составляет 2 783 760 тыс. рублей.

# 9. АКТУАРНЫЙ БАЛАНС

А1 = 2 550 327 тыс. рублей
А2 = 182 281 тыс. рублей

П1 = 2 425 327 тыс. рублей
П2 = 123 458 тыс. рублей
П3 = 1 473 тыс. рублей
П4 = 233 502 тыс. рублей

**Сочетание условий (П1+П2+П3+П4 < А1+А2) не выполняется, следовательно профицит не выявлен.**

**Условие (П1+П3 > А1+А2) не выполняется, следовательно дефицит не выявлен.**

**Актуарный баланс Фонда практически выдержан.**

Пенсионные обязательства (П1+П2 : современная стоимость пенсионных обязательств по схемам и расчетная величина страхового резерва) в размере 2 548 785 тыс. рублей покрываются средствами пенсионного резерва (А1 : 2 550 327 тыс. рублей).

# 10. ОЦЕНКА АКТУАРНЫХ АКТИВОВ И АКТУАРНЫХ ПАССИВОВ ПО ОБЯЗАТЕЛЬНОМУ ПЕНСИОННОМУ СТРАХОВАНИЮ

**Таблица № 4. Активы, в которые инвестированы пенсионные накопления, не входящие в состав выплатного резерва, тыс. руб.**

| № | Наименование активов | Балансовая стоимость | Рыночная стоимость | Актуарная стоимость |
|---|---|---|---|---|
| 1 | Федеральные, субфедеральные государственные и муниципальные ценные бумаги | 378 497 | 378 497 | 378 497 |
| 2 | Корпоративные облигации | 3 389 454 | 3 389 454 | 3 389 454 |
| 3 | Акции | 2 030 795 | 2 030 795 | 2 030 795 |
| | Облигации с ипотечным покрытием | 453 | 453 | 453 |
| 4 | Банковские вклады | 1 759 960 | 1 759 960 | 1 759 960 |
| 5 | Средства в пути, остатки на счетах инвестора, неразмещенные средства в ДУ | 12 057 | 12 057 | 12 057 |
| 6 | Дебиторская задолженность, в т.ч. НКД | 79 449 | 79 125 | 79 125 |
| 7 | Кредиторская задолженность | -112 350 | -112 350 | -112 350 |
| 8 | Денежные средства | 6 | 6 | 6 |
| | **Итого** | **7 538 321** | **7 537 997** | **7 537 997** |

**Таблица № 5. Активы, в которые инвестированы пенсионные накопления застрахованных лиц, которым установлена пожизненная пенсионная выплата, тыс. руб.**

| № | Наименование активов | Балансовая стоимость | Рыночная стоимость | Актуарная стоимость |
|---|---|---|---|---|
| 1 | Банковские вклады | 4 514 | 4 514 | 4 514 |
| 2 | Средства в пути, остатки на счетах инвестора, неразмещенные средства в ДУ | 309 | 309 | 309 |
| 3 | Кредиторская задолженность | -15 | -15 | -15 |
| | **Итого** | **4 808** | **4 808** | **4 808** |

**Таблица № 6. Актуарные пассивы по обязательному пенсионному страхованию**

| Застрахованные лица | Количество | Суммарное состояние пенсионных счетов или размер соответствующего резерва, тыс. руб. | Размер обязательств, определенный в соответствии с Постановлением Правительства РФ № 1062 от 18.10.2012г. , тыс. руб. (Справочно) | Стоимость обязательств перед застрахованными лицами в соответствии с актуарной методикой, тыс. руб. |
|---|---|---|---|---|
| Застрахованные лица на этапе накопления | 141 330 | 7 535 664 | 7 535 664 | 7 535 664 |
| Назначенные выплаты накопительной части трудовой пенсии по старости (пожизненные пенсии), выплата которых уже началась на дату оценивания | 35 | 4 793 | 4 669 | 3 961 |
| Резерв по ОПС (страховой) | | 2 678 | 2 678 | 2 678 |
| **Итого** | **141 365** | **7 543 135** | **7 543 011** | **7 542 302** |

**Таблица № 7. Соотношение активов и пассивов по обязательному пенсионному страхованию**

| | Актуарная стоимость активов, тыс. руб. | Стоимость обязательств перед застрахованными лицами, тыс. руб. | Разница между стоимостью активов и обязательств, тыс. руб. | Разница между стоимостью активов и обязательств, % от стоимости пассивов |
|---|---|---|---|---|
| Пенсионные накопления, не входящие в состав выплатного резерва | 7 537 997 | 7 538 342 | -345 | 0,00% |
| Пенсионные накопления застрахованных лиц, которым установлена пожизненная пенсионная выплата | 4 808 | 3 961 | 848 | 21,41% |
| Всего | 7 542 805 | 7 542 302 | 503 | 0,007% |

**Актуарные пассивы по ОПС (7 542 302 тыс. руб.) меньше актуарной стоимости активов по ОПС (7 542 805 тыс. руб.) на 503 тыс. руб. ( 0,01% от стоимости пассивов).**

Актуарий считает необходимым отметить, что предположения и методики определения размеров накопительной части пенсии по старости (пожизненной) и обязательств, установленные нормативными актами Российской Федерации (в частности Федеральным законом от 17.12.2001г. № 173-ФЗ «О трудовых пенсиях в Российской Федерации» и Постановлением Правительства от 18.10.2012г. № 1062), противоречат общеупотребительной практике актуарных расчетов, что может привести к завышению размеров назначаемых пенсий, занижению обязательств и как следствие к снижению финансовой устойчивости фонда.

# 11. АНАЛИЗ ЧУВСТВИТЕЛЬНОСТИ

## 11.1. Перечень событий, которые могут оказать влияние на отклонение от полученных результатов актуарного оценивания

1. Фактическая доходность начисления на пенсионные счета на ближайшие 10 лет окажется ниже актуарной процентной ставки дисконтирования использованной для расчета пожизненных пенсионных обязательств.

2. Интенсивность смертности участников в ближайшие 10 лет окажется ниже, чем по таблицам смертности, использованным для расчета пожизненных пенсионных обязательств.

3.Стоимость акций и облигаций в момент продажи окажется ниже актуарной стоимости.

4. Возникнут новые события, проводящие к потере активов из-за невыполнения обязательств эмитентами, которые на дату оценивания отнесены к надежным (банкротство корпораций и банков).

## 11.2. Оценка влияния различных факторов на выполнимость принятых обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению

Оценивалось влияние на выполнимость принятых обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению следующих факторов:

- изменение актуарной ставки дисконтирования на 0.5 % в большую и меньшую стороны;
- изменение таблицы смертности на более и менее оптимистичную.

В качестве консервативной таблицы смертности выбрана Таблица смертности и средней продолжительности жизни населения 1992 гг., Российская Федерация, мужчины и женщины раздельно.

В качестве оптимистичной таблицы смертности выбрана Таблица смертности и средней продолжительности жизни населения 1999 гг., Российская Федерация, мужчины и женщины раздельно.

**Таблица № 8. Влияние различных факторов на оценку современная стоимость пенсионных обязательств по схемам**

| Варианты | Стоимость обязательств перед участниками на этапе накопления, тыс. руб. | Стоимость обязательств перед участниками на этапе выплат, тыс. руб. | Суммарная стоимость обязательств, тыс. руб. |
|---|---|---|---|
| Актуарная ставка – 5%<br>Табл. смертности - РФ1998<br>(базовый вариант) | 2 123 275 | 302 053 | 2 425 327 |
| Актуарная ставка – 5,5%<br>Табл. смертности - РФ1998 | 2 126 326 | 298 586 | 2 424 912 |
| Актуарная ставка – 4,5%<br>Табл. смертности - РФ1998 | 2 120 005 | 305 756 | 2 425 761 |
| Актуарная ставка – 5%<br>Табл. смертности - РФ1992 | 2 121 507 | 303 911 | 2 425 418 |
| Актуарная ставка – 5%<br>Табл. смертности - РФ1999 | 2 125 041 | 300 149 | 2 425 190 |
| Актуарная ставка – 5,5%<br>Табл. смертности - РФ1992 | 2 124 644 | 300 355 | 2 424 999 |
| Актуарная ставка – 4,5%<br>Табл. смертности - РФ1992 | 2 118 147 | 307 709 | 2 425 856 |
| Актуарная ставка – 5,5%<br>Табл. смертности - РФ1999 | 2 127 975 | 296 809 | 2 424 784 |
| Актуарная ставка – 4,5%<br>Табл. смертности - РФ1999 | 2 121 902 | 303 713 | 2 425 615 |

Из Таблицы № 6 видно, что рассмотренные факторы оказывают малое влияние на выполнимость принятых негосударственным пенсионным фондом обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению.

### 11.3. Оценка влияния различных факторов на результаты оценивания

Степень влияния на результаты актуарного оценивания:

- изменение методов оценки актуарных обязательств, – малая, так как использовалась классическая консервативная методика расчета современной стоимости потоков платежей;
- изменение методов оценки активов, в которые размещены пенсионные резервы, – большая, но при оценивании использовался консервативный подход к оценке активов.